

**OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ'NİN 30.03.2016 TARİHİNDE YAPILACAK OLAN 2015 YILINA AİT
OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISINA İLİŞKİN BİLGİLENDİRME DÖKÜMANI**

Şirketimizin Ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısı, 2015 yılı çalışmalarını incelemek ve aşağıda yazılı gündemi görüşüp karara bağlamak üzere, 30 Mart 2016 Çarşamba günü Saat:10:00'da Crowne Plaza İstanbul İnkılap Mahallesi, Küçüksu Cd. No:58 Ümraniye/İstanbul adresinde gerçekleştirilecektir.

Şirketimiz Olağan Genel Kurul Toplantısına, pay sahiplerinin fiziki ortamda veya elektronik ortamda bizzat kendileri katılabildikleri gibi temsilcileri vasıtasıyla da katılabilmektedirler. Genel Kurula elektronik ortamda katılım, pay sahiplerinin veya temsilcilerinin güvenli elektronik imzaları ile mümkündür. Bu nedenle EGKS'de işlem yapacak pay sahiplerinin öncelikle Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) e-MKK Bilgi Portalına iletişim bilgilerini kaydetmelerinin yanında ayrıca güvenli elektronik imzaya da sahip olmaları gerekmektedir. e-MKK Bilgi Portalına kaydolmayan ve güvenli elektronik imzaları bulunmayan pay sahipleri veya temsilcilerinin elektronik ortamda Genel Kurula katılmaları mümkün değildir.

Ayrıca, toplantıya elektronik ortamda katılmak isteyen pay sahiplerinin veya temsilcilerinin 28 Ağustos 2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik (EGKS)" ve 29 Ağustos 2012 tarih ve 28396 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Anonim Şirketlerin Genel Kurullarında Uygulanacak Elektronik Genel Kurul Sistemi Hakkında Tebliğ" hükümlerine uygun olarak yükümlülüklerini yerine getirmeleri gerekmektedir.

Toplantıya bizzat iştirak edemeyecek pay sahiplerinin vekaletnamelerini ilişikteki örneğe uygun olarak düzenlemeleri veya vekalet formu örneğini Şirket merkezimiz veya <http://www.olmuksan-ipaper.com/> adresindeki şirket internet sitesinden temin etmeleri ve 24.12.2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "vekaleten oy kullanılması ve çağrı yoluyla vekalet toplanması tebliği" hükümlerini yerine getirerek, imzası noterce onaylanmış vekaletnamelerini ibraz etmeleri gerekmektedir. Elektronik Genel Kurul Sistemi üzerinden elektronik yöntemle atanmış olan vekilin bir vekalet belgesi ibrazı gerekli değildir.

Kayden izlenen payları tevdi edecek olan pay sahiplerinin "Anonim Şirketlerin Genel Kurul Toplantılarının Usul ve Esasları ile Bu Toplantılarda Bulunacak Gümrük ve Ticaret Bakanlığı Temsilcileri Hakkında Yönetmelik" hükümleri doğrultusunda, örnekleri yönetmelik ekinde yer alan "Tevdi Olunan Paylara İlişkin Temsil Belgesi" ve "Talimat Bildirim Formu" düzenlemeleri gerekmektedir.

Genel Kurul Toplantısı'nda Gündem Maddeleri'nin oylanmasında el kaldırma usulü ile açık oylama yöntemi kullanılacaktır.

Genel Kuruldan 21 gün öncesinden itibaren: 2015 yılına ait Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ile Denetçi Raporları, Finansal Tablolar ve Değişiklik Tasarısı, gündeme ilişkin açıklamalar ile Yönetim Kurulu'nun Kâr Dağıtım Önerisi Şirket Merkezinde, www.kap.gov.tr, Merkezi Kayıt Kuruluşu EGKS'de ve <http://www.olmuksan-ipaper.com/> Şirket internet sitesinde ortaklarımızın incelemesine sunulmaktadır.

Genel Kurul toplantımıza tüm hak ve menfaat sahipleri ile medya (basın-yayın organları) davetlidir.

Sayın pay sahiplerinin bilgilerine arz olunur.

Saygılarımızla,
YÖNETİM KURULU

OLAĞAN GENEL KURUL GÜNDEMİ

1. Açılış ve Toplantı Başkanlığının oluşturulması.
2. 2015 yılına ait Yönetim Kurulu Faaliyet Raporunun okunması ve müzakeresi.
3. 2015 yılına ait Bağımsız Denetçi Raporlarının okunması.
4. 2015 yılı içinde yapılan Bağış ve Yardımların tutarı ve yararlanıcıları hakkında ortaklara bilgi verilmesi.
5. 2015 yılına ait Finansal Tabloların okunması, müzakeresi ve tasdiki.
6. 2015 yılı faaliyetlerinden dolayı Yönetim Kurulu Üyelerinin ibra edilmeleri.
7. 2015 yılı kârının kullanım şeklinin belirlenmesi ve kâr dağıtımı yapılması ya da yapılmaması hakkında karar.
8. Şirketin 2016 yılında yapacağı bağışların üst sınırının belirlenmesi.
9. Yönetim Kurulu Üyelerinin ücretlerinin belirlenmesi.
10. Şirketin 2016 yılı Mali Tablo ve Raporlarının 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca denetimi için Bağımsız Denetçinin seçimi.
11. Sermaye Piyasası Kurulu ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nden alınan izne istinaden kayıtlı sermaye tavanının artırılması ve izin süresinin uzatılması ve bu doğrultuda Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye" başlıklı VI'ncı maddesinin tadil edilmesinin onaylanması.
12. Yönetim Kurulu Başkan ve Üyelerine, Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddelerinde yazılı muameleleri yapabilmeleri için izin verilmesi.

SPK DÜZENLEMELERİ KAPSAMINDA EK AÇIKLAMALARIMIZ

SPK'nın II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği"nde yer alan 1.3.1. no.lu Kurumsal Yönetim İlkesi uyarınca yapılması gereken ek açıklamalardan gündem maddeleri ile ilgili olanlar, aşağıda ilgili gündem maddesinde yapılmış olup, genel açıklamalar bu bölümde bilginize sunulmaktadır:

I.Ortaklık Yapısı ve Oy Hakları

International Paper Container Holdings (Spain),S.L. Şirket üzerinde kontrolü elinde tutmaktadır.

Ortaklar	Pay Oranı %	Pay Tutarı TL
I.P.Container Holdings (Spain), S.L.	91,65	29.881.045
Halka Açık Kısım	8,35	2.721.455
Toplam	100,00	32.602.500

İmtiyazlı pay bulunmamaktadır. Genel Kurul Toplantılarında oyların kullanımında Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine uyulur.

II.Şirketimiz veya Önemli İştirak ve Bağlı Ortaklıklarımızın Şirket Faaliyetlerini Önemli Ölçüde Etkileyecek Yönetim ve Faaliyet Değişiklikleri Hakkında Bilgi

30 Ocak 2015 Tarihli Özel Durum Açıklaması ile kamuya açıklanmış bulunan Şirketimiz ve Kartonsan Karton Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ortağı olduğu ortak girişim şirketi Dönkasan Dönüşen Kağıt Hammaddeleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Dönkasan") muhtemel bir bölünme işlemine tabi tutulması kapsamında, Dönkasan yönetim kurulu

tarafından Türk Ticaret Kanunu'nun 167. maddesine uygun olarak bir bölünme planı hazırlanmış ve Dönkasan genel kurulunun onayına sunulmak üzere, 31 Mart 2015 tarihinde Dönkasan yönetim kurulu tarafından imza edilmiştir. Söz konusu bölünme işlemi kapsamında, bölünme planının Dönkasan genel kurulu tarafından onaylandığı Dönkasan genel kurul kararı 10 Haziran 2015 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili nezdinde tescil edilmiştir. Tescilin gerçekleştiği 10 Haziran 2015 tarihi itibarıyla Dönkasan sona ermiş ve %100 ortağı olduğumuz bağlı ortağımız Doğal Kağıt Hammaddeleri Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi ("Doğal Kağıt") tam bölünme yolu ile kurulmuştur. Bölünme öncesinde Dönkasan bünyesinde bulunan Kartal ve Adana fabrikaları, bölünmenin tescil edildiği 10 Haziran 2015 tarihi itibarıyla, faaliyetlerine bağlı ortaklığımız bünyesinde devam etmektedirler.

Şirketimizin esas sözleşmesinde belirlenmiş olan ana faaliyet konularında gelecek dönemde değişiklikler planlanmamaktadır.

III.Ortaklığın Gelecek Hesap Dönemlerinde Planladığı Ortaklık Faaliyetlerini Önemli Ölçüde Etkileyebilecek Faaliyetleri Hakkında Bilgi

Şirketimizde 2015 yılı içerisinde gelecek hesap dönemlerinde planladığı faaliyetlerimizi önemli ölçüde etkileyecek faaliyetleri bulunmamaktadır.

IV.Genel kurul toplantı gündeminde yönetim kurulu üyelerinin azli, değiştirilmesi veya seçimi varsa; azil ve değiştirme gerekçeleri, yönetim kurulu üyeliği adaylığı ortaklığa iletilen kişilerin; özgeçmişleri, son on yıl içerisinde yürüttüğü görevler ve ayrılma nedenleri, ortaklık ve ortaklığın ilişkili tarafları ile ilişkisinin niteliği ve önemlilik düzeyi, bağımsızlık niteliğine sahip olup olmadığı ve bu kişilerin yönetim kurulu üyesi seçilmesi durumunda, ortaklık faaliyetlerini etkileyebilecek benzeri hususlar hakkında bilgi.

Gündem'de Yönetim Kurulu ve Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin seçimi bulunmamaktadır.

IV.Pay Sahiplerinin, Sermaye Piyasası Kurulu veya Diğer Kamu Otoritelerinin Gündeme Madde Konulmasına İlişkin Talepleri Hakkında Bilgi

2015 yılı faaliyetlerinin görüşüleceği Olağan Genel Kurul toplantısı için pay sahipleri, Sermaye Piyasası Kurulu veya diğer kamu otoritelerinin tarafından, gündeme ilave madde konulmasına ilişkin herhangi bir talepte bulunulmamıştır.

V. Gündemde esas sözleşme değişikliği olması durumunda ilgili yönetim kurulu kararı ile birlikte, esas sözleşme değişikliklerinin eski ve yeni şekilleri

Yönetim Kurulu'muzun Ek-5'de sunulan 05.02.2016 tarih ve 02 no.lu kararı ile Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan izne istinaden kayıtlı sermaye tavanının artırılması ve izin süresinin uzatılması ve bu doğrultuda Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye" başlıklı VI'ncı maddesinin tadil edilmesi Genel Kurul'un onayına sunulacaktır. Esas sözleşme değişikliğine ilişkin olarak Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nden izin temin edilmesine yönelik süreç devam etmekte olup, değişiklik nihai olarak alınacak izin çerçevesinde Genel Kurul onayına sunulacaktır. SPK'nın onayladığı esas sözleşme değişikliğinin eski ve yeni şekilleri Ek-5'de yer almaktadır.

VI.30 Mart 2016 Tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı Gündem Maddelerine İlişkin Açıklamalarımız

1) Açılış ve Toplantı Başkanlığının oluşturulması

“6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu” (TTK), “Anonim Şirketlerin Genel Kurul Toplantılarının Usul ve Esasları ile Bu Toplantılarda Bulunacak Gümrük ve Ticaret Bakanlığı Temsilcileri Hakkında Yönetmelik” (“Yönetmelik” veya “Genel Kurul Yönetmeliği”) ve Şirketimiz “Genel Kurulunun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönergesi” hükümleri çerçevesinde Genel Kurul toplantısını yönetecek olan Başkan, Oy Toplama Memurları ve Tutanak Yazmanı’ndan oluşan Toplantı Başkanlığının oluşumu gerçekleştirilecektir.

2) 2015 yılına ait Yönetim Kurulu Faaliyet Raporunun okunması ve müzakeresi

Türk Ticaret Kanunu, Yönetmelik ve Sermaye Piyasası Kanunu ile ilgili düzenlemeler çerçevesinde, Genel Kurul toplantısından önceki üç hafta süreyle Şirketimiz Merkezi’nde, MKK’nın Elektronik Genel Kurul portalında ve www.olmuksan-ipaper.com Şirket internet adresinde ortaklarımızın incelemesine sunulan Yönetim Kurulu Raporu, genel kurulda okunarak ortaklarımızın görüşüne sunulacaktır.

3) 2015 yılına ait Bağımsız Denetçi Raporlarının okunması

Genel Kurul toplantısından önceki üç hafta süreyle Şirketimiz Merkezi’nde, MKK’nın Elektronik Genel Kurul portalında ve www.olmuksan-ipaper.com Şirket internet adresinde ortaklarımızın incelemesine sunulan, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca belirlenen esaslara uygun olarak, Şirketin 2015 yılı hesap dönemindeki finansal raporların denetlenmesi ile bu kanunlardaki ilgili düzenlemeler kapsamında diğer faaliyetleri yürütmek üzere seçilen DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. Bağımsız Denetim Raporu hakkında Genel Kurula bilgi verilerek, ortaklarımızın görüşüne sunulacaktır.

4) 2015 yılı içinde yapılan Bağış ve Yardımların tutarı ve yararlanıcıları hakkında ortaklara bilgi verilmesi.

Sermaye Piyasası Kurulunun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca, yıl içinde LÖSEV’e 11.876,70 TL tutarında bağış yapılmıştır.

5) 2015 yılına ait Finansal Tabloların okunması, müzakeresi ve tasdiki

Türk Ticaret Kanunu, Yönetmelik ve Sermaye Piyasası Kanunu ile ilgili düzenlemeler çerçevesinde, Genel Kurul toplantısından önceki üç hafta süreyle Şirketimiz Merkezi’nde, MKK’nın Elektronik Genel Kurul portalında ve www.olmuksan-ipaper.com Şirket internet sitesinde ortaklarımızın incelemesine sunulan finansal tablolar ortaklarımızın görüş ve onayına sunulacaktır.

6) 2015 yılı faaliyetlerinden dolayı Yönetim Kurulu Üyelerinin ibra edilmeleri

2015 yılı faaliyetlerinden dolayı Yönetim Kurulu Üyelerimizin ibra edilmeleri Genel Kurul’un onayına sunulacaktır.

7) 2015 yılı kârının kullanım şeklinin belirlenmesi ve kar dağıtımı yapılması ya da yapılmaması hakkında karar

a) Şirket'in 2015 yılı vergi sonrası net dönem zararı -16.141.954 TL'dir ve geçmiş yıl zararları -11.422.295 TL'dir.

b) Şirket'in net dönem zararı ve geçmiş yıl zararları olduğundan, genel kanuni yedek akçe olarak ayrılması gereken herhangi bir miktar bulunmamaktadır.

c) Yukarıdaki hususları göz önünde alarak; Yönetim Kurulu, Şirket'in 2015 yılı net dönem zararı ve geçmiş yıl zararları bulunması sebebiyle Şirket'in kâr dağıtımını yapmamasının Olağan Genel Kurulun onayına sunulmasına karar vermiştir.

8) Şirketin 2016 yılında yapacağı bağışların üst sınırının belirlenmesi

6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 19'uncu maddesinin 5'inci fıkrası gereği 2016 yılında yapılacak bağışın sınırı Genel Kurul tarafından belirlenecektir.

9) Yönetim Kurulu Üyelerinin ücretlerinin belirlenmesi

Görev süreleri boyunca Yönetim Kurulu Üyelerine ödenecek ücretler Genel Kurul tarafından belirlenecektir.

10) Şirketin 2016 yılı Mali Tablo ve Raporlarının 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca denetimi için Bağımsız Denetçinin seçimi

Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca, Yönetim Kurulumuzun 05 Mart 2015 tarihli toplantısında, Şirketimizin 2015 yılı hesap dönemindeki finansal raporların denetlenmesi ile bu kanunlardaki ilgili düzenlemeler kapsamındaki diğer faaliyetleri yürütmek üzere DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi'nin Genel Kurula önerilmesine karar verilmiş olup, bu seçim Genel Kurulun onayına sunulacaktır.

11) Sermaye Piyasası Kurulu ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nden alınan izne istinaden kayıtlı sermaye tavanının artırılması ve izin süresinin uzatılması ve bu doğrultuda Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye" başlıklı VI'ncı maddesinin tadil edilmesinin onaylanması

Sermaye Piyasası Kurulu ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nden alınan izne istinaden kayıtlı sermaye tavanının artırılması ve izin süresinin uzatılması ve bu doğrultuda Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye" başlıklı VI'ncı maddesinin tadil edilmesi Genel Kurulda ortaklarımızın onayına sunulacaktır.

12) Yönetim Kurulu Başkan ve Üyelerine, Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddelerinde yazılı muameleleri yapabilmeleri için izin verilmesi

Yönetim Kurulu üyelerimizin Türk Ticaret Kanununun "Şirketle İşlem Yapma, Şirkete Borçlanma yasağı" başlıklı 395. Maddesinin birinci fıkrası ve "Rekabet Yasağı" başlıklı 396. maddeleri çerçevesinde işlem yapabilmeleri ancak Genel Kurulun onayı ile mümkün olduğundan dolayı, söz konusu iznin verilmesi Genel Kurulda ortaklarımızın onayına sunulacaktır.

Ekler;

EK-1:2015 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı Gündem Maddeleri

EK-2:Vekaletname örneği

EK-3: 2015 yılı kârının dağıtılmasına ilişkin kâr dağıtım tablosu

EK-4: 01 Ocak-31 Aralık 2015 Hesap Dönemine İlişkin İlişkili Taraf Açıklamaları Raporu

EK-5: 05.02.2016 tarih ve 02 no.lu Yönetim Kurulu Kararı ve SPK'nın onayladığı Esas Sözleşme Tadil Tasarı Metni

EK-1

**OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ'NİN
30 MART 2016 TARİHLİ OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTI GÜNDEMİ**

1. **Açılış ve Toplantı Başkanlığının oluşturulması.**
2. **2015 yılına ait Yönetim Kurulu Faaliyet Raporunun okunması ve müzakeresi.**
3. **2015 yılına ait Bağımsız Denetçi Raporlarının okunması.**
4. **2015 yılı içinde yapılan Bağış ve Yardımların tutarı ve yararlanıcıları hakkında ortaklara bilgi verilmesi.**
5. **2015 yılına ait Finansal Tabloların okunması, müzakeresi ve tasdiki.**
6. **2015 yılı faaliyetlerinden dolayı Yönetim Kurulu Üyelerinin ibra edilmeleri.**
7. **2015 yılı kârının kullanım şeklinin belirlenmesi ve kâr dağıtımı yapılması ya da yapılmaması hakkında karar.**
8. **Şirketin 2016 yılında yapacağı bağışların üst sınırının belirlenmesi.**
9. **Yönetim Kurulu Üyelerinin ücretlerinin belirlenmesi.**
10. **Şirketin 2016 yılı Mali Tablo ve Raporlarının 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca denetimi için Bağımsız Denetçinin seçimi.**
11. **Sermaye Piyasası Kurulu ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nden alınan izne istinaden kayıtlı sermaye tavanının artırılması ve izin süresinin uzatılması ve bu doğrultuda Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye" başlıklı VI'ncı maddesinin tadil edilmesinin onaylanması.**
12. **Yönetim Kurulu Başkan ve Üyelerine, Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddelerinde yazılı muameleleri yapabilmeleri için izin verilmesi.**

EK-2:

VEKALETNAME
OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Olmuksan International Paper Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 30 Mart 2016 Çarşamba günü Saat:10:00'da Crowne Plaza İstanbul İnkılap Mahallesi, Küçüksu Cd. No:58 Ümraniye/İstanbul adresinde yapılacak 2015 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısında aşağıda belirttiğim görüşler doğrultusunda beni temsile, oy vermeye, teklifte bulunmaya ve gerekli belgeleri imzalamaya yetkili olmak üzere aşağıda detaylı olarak tanıtılan 'yı vekil tayin ediyorum.

Vekilin(*) ;

Adı Soyadı / Ticaret Unvanı:

T.C. Kimlik No / Vergi No, Ticaret Sicil ve Numarası ile Mersis Numarası :

(*) Yabancı uyruklu vekiller için anılan bilgilerin varsa muadillerinin sunulması zorunludur.

A) TEMSİL YETKİSİNİN KAPSAMI

Aşağıda verilen 1 ve 2 numaralı bölümler için (a), (b), veya (c) şıklarından biri seçilerek temsil Yetkisinin kapsamı belirlenmelidir.

1. Genel Kurul Gündeminde Yer Alan Hususlar Hakkında;

- a) Vekil kendi görüşü doğrultusunda oy kullanmaya yetkilidir.
- b) Vekil ortaklık görüşü doğrultusunda oy kullanmaya yetkilidir.
- c) Vekil aşağıdaki talimatlar doğrultusunda oy kullanmaya yetkilidir.

Talimatlar: Pay sahibi tarafından (c) şikkının seçilmesi durumunda, gündem maddesi özelinde talimatlar ilgili genel kurul gündem maddesinin karşısında verilen seçeneklerden birini işaretlemek (kabul veya red) ve red seçeneğini seçilmesi durumunda varsa genel kurul tutanağına yazılması talep edilen muhalefet şerhini belirtmek suretiyle verilir.

Sıra	Gündem Maddeleri	Kabul	Red	Muhalefet Şerhi
1	Açılış ve Toplantı Başkanlığının oluşturulması,			
2	2015 yılına ait Yönetim Kurulu Faaliyet Raporunun okunması ve müzakeresi,			
3	2015 yılına ait Bağımsız Denetçi Raporlarının okunması,			

4	2015 yılı içinde yapılan Bağış ve Yardımların tutarı ve yararlanıcıları hakkında ortaklara bilgi verilmesi,			
5	2015 yılına ait Finansal Tabloların okunması, müzakeresi ve tasdiki,			
6	2015 yılı faaliyetlerinden dolayı Yönetim Kurulu Üyelerinin ibra edilmeleri,			
7	2015 yılı kârının kullanım şeklinin belirlenmesi ve kar dağıtımı yapılması ya da yapılmaması hakkında karar,			
8	Şirketin 2016 yılında yapacağı bağışların üst sınırının belirlenmesi,			
9	Yönetim Kurulu Üyelerinin ücretlerinin belirlenmesi,			
10	Şirketin 2016 yılı Mali Tablo ve Raporlarının 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca denetimi için Bağımsız Denetçinin seçimi,			
11	Sermaye Piyasası Kurulu ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nden alınan izne istinaden kayıtlı sermaye tavanının artırılması ve izin süresinin uzatılması ve bu doğrultuda Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye" başlıklı VI'ncı maddesinin tadil edilmesinin onaylanması,			
12	Yönetim Kurulu Başkan ve Üyelerine, Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddelerinde yazılı muameleleri yapabilmeleri için izin verilmesi.			

2. Genel Kurul toplantısında ortaya çıkabilecek diğer konulara ve özellikle azlık haklarının kullanılmasına ilişkin özel talimat:

- a) Vekil kendi görüşü doğrultusunda oy kullanmaya yetkilidir.
- b) Bu konularda temsile yetkili değildir.
- c) Vekil aşağıdaki özel talimatlar doğrultusunda oy kullanmaya yetkilidir.

ÖZEL TALİMATLAR: Varsa pay sahibi tarafından vekile verilecek özel talimatlar burada belirtilir.

B) Pay sahibi aşağıdaki seçeneklerden birini seçerek vekilin temsil etmesini istediği payları belirtir.

1. Aşağıda detayı belirtilen paylarımın vekil tarafından temsilini onaylıyorum.

- a) Tertip ve Serisi : *
- b) Numarası/Grubu :**
- c) Adet-Nominal Değeri :
- ) Oyda İmtiyazı olup olmadığı :

- d) Hamiline-Nama yazılı olduğu :*
- e) Pay sahibinin sahip olduğu toplam paylara/oy haklarına oranı :

* Kayden İzlenen paylar için bu bilgiler talep edilmemektedir.

** Kayden izlenen paylar için numara yerine varsa gruba ilişkin bilgiye yer verilecektir.

2. Genel Kurul gününden bir gün önce MKK tarafından hazırlanan genel kurula katılabilecek pay sahiplerine ilişkin listede yer alan paylarımın tümünün vekil tarafından temsilini onaylıyorum.

PAY SAHİBİNİN ADI SOYADI veya UNVANI (*):

T.C. Kimlik No / Vergi No, Ticaret Sicili ve Numarası ile Mersis Numarası :

Adresi:

.....

(*) Yabancı uyruklu pay sahipleri için anılan bilgilerin varsa muadillerinin sunulması zorunludur.

İMZASI

EK-3:

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SAN. VE TİC. A.Ş.			
2015 YILI KAR PAYI DAĞITIM TABLOSU (TL)			
1. Ödenmiş/Çıkarılmış Sermaye		32.602.500	
2. Toplam Yasal Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre)		13.375.465	
Esas sözleşme uyarınca kar dağıtımda imtiyaz var ise söz konusu imtiyaza ilişkin bilgi		Yok	
		SPK'ya Göre	Yasal Kayıtlara (YK) Göre
3.	Dönem Kârı	4.730.638	(-16.141.954)
4.	Vergiler (-)	2.811.449	-
5.	Net Dönem Kârı (=)	7.542.087	(-16.141.954)
6.	Geçmiş Yıllar Zararları (-)	-	(-11.422.295)
7.	Genel Kanuni Yedek Akçe (-)	-	-
8.	NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRI (=)	7.542.087	(-27.564.249)
9.	Yıl İçinde Yapılan Bağışlar (+)	11.877	-
10.	Bağışlar Eklenmiş Net Dağıtılabilir Dönem Kârı	7.553.964	-
11.	Ortaklara Birinci Kâr Payı	-	-
	-Nakit	-	-
	-Bedelsiz	-	-
	- Toplam	-	-
12.	İmtiyazlı Pay Sahiplerine Dağıtılan Kâr Payı	-	-
13.	Dağıtılan Diğer Kâr Payı	-	-
	-Yönetim Kurulu Üyelerine	-	-
	-Çalışanlara	-	-

	- Pay Sahibi Dışındaki	-	-
14.	İntifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Kâr Payı	-	-
15.	Ortaklara İkinci Kâr Payı	-	-
16.	Genel Kanuni Yedek Akçe	-	-
17.	Statü Yedekleri	-	-
18.	Özel Yedekler	-	-
19.	OLAĞANÜSTÜ YEDEK	-	-
20.	Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar - Geçmiş Yıl Kârı - Olağanüstü Yedekler - Kanun ve Esas Sözleşme Uyarınca Dağıtılabılır Diğer Yedekler	-	-

EK-4:

SERMAYE PİYASASI KURULU DÜZENLEMELERİ UYARINCA KAMUYA AÇIKLANAN YILLIK FİNANSAL TABLOLARINDA YER ALAN AKTİF TOPLAMININ VEYA BRÜT SATIŞLAR TOPLAMININ %10'UNA VEYA DAHA FAZLASINA ULAŞAN İŞLEMLERİN ŞARTLARINA VE PİYASA KOŞULLARI İLE KARŞILAŞTIRMASINA İLİŞKİN HAZIRLANAN RAPOR HAKKINDA BİLGİ

Olmuksan International Paper Ambalaj Sanayi ve Ticaret AŞ'nin ilişkili taraf arasındaki yaygın ve süreklilik arz eden hammadde alım işlemlerinin 1 Ocak – 31 Aralık 2015 hesap dönemi içerisindeki tutarının Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uyarınca kamuya açıklanacak yıllık finansal tablolarında yer alan aktif toplamının veya brüt satışlar toplamının %10'una veya daha fazlasına ulaşanlarının işlem şartları ve piyasa koşulları hakkındaki bilgileri kapsar.

Kapsama Giren İlişkili Kuruluş Hakkında Bilgi

Kurum Ünvanı	International Paper
Adres	USA

International Paper (NYSE:IP), Kuzey ve Güney Amerika, Avrupa, Rusya, Asya ve Kuzey Afrika'da üretim faaliyetleri yürüten küresel bir kağıt ve ambalaj şirkettir. Endüstriyel ve tüketici ambalajları ve kaplamasız kağıtlar alanında faaliyet göstermektedir. Memphis, Tennessee merkezli şirketin yaklaşık 55.000 çalışanı vardır ve dünya çapındaki müşterilerine hizmet verebilmek için 24'ten fazla ülkede stratejik konumlara sahiptir. International Paper'ın 2015'teki net satışları 22 milyar dolar olarak gerçekleşmiştir. International Paper, şirketin ürünleri ve yönetim çalışmaları hakkında daha fazla bilgi edinmek için, internationalpaper.com adresini ziyaret edebilirsiniz.

International Paper, 3 Ocak 2013 tarihinden beri Olmuksan International Paper Ambalaj Sanayi ve Ticaret AŞ'ni kontrol etmekte ve kağıt tedariki sağlamaktadır. Söz konusu kağıt alımlarının dış emsalleri bulunmakta ve fiyatlar dış emsallere uygun olarak tespit edilmiştir. Bundan dolayı International Paper'dan yapılan kağıt alımları karşılaştırılabilir fiyat yöntemine uygun olarak yapılmaktadır. International Paper'dan yapılan alımlarda uygulanan fiyat piyasa koşullarına göre oluşmaktadır.

International Paper Grup ile 2015 yılı Ocak-Aralık döneminde hammadde/hizmet alım/satım işlemlerimizin net tutarı 134.055.596 TL'dir.

Olmuksan International Paper Ambalaj Sanayi ve Ticaret AŞ'nin 2015 yılında ilişkili kuruluşla gerçekleştirmiş olduğu hammadde/hizmet alımına ilişkin tablo aşağıda yer almaktadır.

İlişkili Kişi	İlişki Derecesi	Hizmet Türü	Alım/Satım (TL)
INTERNATIONAL PAPER GRUP	ORTAK (Grup'un nihai ortağı ve nihai ortağın diğer dolaylı bağlı ortaklıkları)	HAMMADDE/HİZMET	134.055.596

EK-5:

<p>OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ</p> <p>ESAS SÖZLEŞME TADİL TASARISI</p> <p>ESKİ METİN</p>	<p>OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ</p> <p>ESAS SÖZLEŞME TADİL TASARISI</p> <p>YENİ METİN</p>
<p>MADDE VI- SERMAYE:</p> <p>Şirket 2499 sayılı kanun hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 21.09.1989 tarih ve 593 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir.</p> <p>Şirketin kayıtlı sermayesi 50.000.000.- (Ellimilyon) TL.dir. Her biri 1 KR (Bir Kuruş) itibari değerde 5.000.000.000.- (Beşmilyar) adet paya bölünmüştür.</p> <p>Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2011-2015 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2015 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2015 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırımı kararı alınabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulundan izin almak suretiyle Genel Kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda Şirket kayıtlı sermaye sisteminden çıkmış sayılacaktır.</p> <p>Şirketin çıkarılmış sermayesi tamamı ödenmiş 32.602.500.(Otuzikimilyonaltıyüzikibinbeşyüz) TL. olup her biri 1 KR (Bir Kuruş) itibari değerde 3.260.250.000 adet nama yazılı paya bölünmüştür.</p> <p>Bu sermayenin 3.434.650.-TL'lık kısmı nakden ödenmiş 27.000.073,17.-TL'lık kısmı sabit kıymet değer artış fonundan, 799.626,83.-TL'lık kısmı "Sermaye'ye eklenecek Gayrimenkul Satış Karları" hesabından, 1.368.150 TL'lık kısmı ise şirketimizin Olmuksa Mukavva Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ni Türk Ticaret Kanunu'nun 451.nci maddeleri hükümlerine göre devralmasına ilişkin sermaye artışı sonucu</p>	<p>MADDE VI- SERMAYE</p> <p>Şirket Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 21/09/1989 tarih ve 593 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir.</p> <p>Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 163.012.500,00 TL (yüzaltmışüçmilyononikibinbeşyüz Türk Lirası) olup, her biri 1 kuruş itibari değerde nama yazılı 16.301.250.000 adet paya bölünmüştür.</p> <p>Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı izni, 2016 ile 2020 (5 yıl) arasında geçerlidir. 2020 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, bu tarihten sonra Yönetim Kurulunun sermaye artırımı kararı alınabilmesi için, daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle Genel Kurul'dan beş (5) yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alınması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda yönetim kurulu kararı ile sermaye artırımı yapılamaz.</p> <p>Şirket Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya, pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile primli veya</p>

bedelsiz olarak karşılanmış ve şirket ortaklarına bedelsiz olarak dağıtılmıştır.

Nakden taahhüt edilen sermayeye tekabül eden pay tutarları taahhüt sırasında peşin ve tam olarak ödenir.

Payların nominal değeri 500.-TL iken 5274 sayılı TTK'da değişiklik yapılmasına dair kanun kapsamında 1 Yeni Kuruluş daha sonra 4 Nisan 2007 tarih ve 2007/11963 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile Yeni Türk Lirası ve Yeni Kuruluş'ta yer alan "Yeni" ibaresinin 1 Ocak 2009 tarihinde kaldırılması sebebiyle 1 Kuruluş olarak değiştirilmiştir. Bu değişim sebebiyle toplam pay sayısı azalmış olup her biri 500 TL'lik 20 adet pay karşılığında 1 Kuruluşluk 1 pay verilmiştir. Söz konusu değişim ile ilgili olarak ortakların sahip olduğu paylardan doğan hakları saklıdır.

İşbu esas sözleşmede yer alan "Türk Lirası" ibareleri yukarıda belirtilen Bakanlar Kurulu Kararı uyarınca değiştirilmiş ibarelerdir.

İdare Meclisi 2011-2015 yılları arasında çıkarılmış sermayeyi Kayıtlı Sermaye tavanı içinde kalmak şartı ile, nama yazılı pay ihraç ederek arttırmaya yetkilidir. İdare Meclisi yeni çıkarılan payların değerlerinin, itibari değerlerden daha fazla olmasını kararlaştırabilir.

Nakden taahhüt edilen sermayeye tekabül eden hisse tutarları taahhüt sırasında peşin ve tam olarak ödenir.

Çıkarılmış sermayenin arttırılmasında artırım oranı tutarında yeni hisse ihraç edilir.

Hissedarlar rüçhan haklarını çıkarılmış sermayenin arttırıldığı oranda kullanırlar.

Sermayeyi temsil eden paylar kaydedilme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

nominal değerinin altında pay ihracı konularında karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.

Şirketin çıkarılmış sermayesi beheri 1 KR (bir Kuruluş) kıymetinde nama yazılı 3.260.250.000 adet nama yazılı paya bölünmüş olup, 32.602.500,00 TL (Otuzikimilyonaltıyüzikibinbeşyüz Türk Lirası) olup, muvazaadan ari şekilde tamamen ödenmiştir.

Şirket payları kaydedilmiş şekilde Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından tutulur ve kayden izlenir.

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER
AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

YÖNETİM KURULU

TOPLANTI SAYISI: 02

TARİH : 05.02.2016

BOARD OF DIRECTORS

MEETING NO : 02

DATE : 05.02.2016

(Şirket'imiz) Olmuksan International Paper Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Yönetim Kurulu aşağıdaki gündem maddesini karara bağlamıştır.

The Board of Directors of Olmuksan International Paper Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi has taken the following decision.

GÜNDEM

Esas Sözleşmenin VI'ncı maddesinin değiştirilmesi.

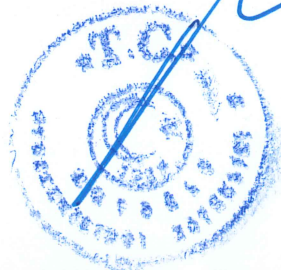
AGENDA

Amendment of Article VI of the Company's articles of association.

GÖRÜŞME ve KARARLAR

Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu'nun 390/IV. maddesi uyarınca;

- Kayıtlı sermaye sistemine tabi Şirket'imizin Ana Sözleşmesi uyarınca 50.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavan izni 31.12.2015 tarihinde dolmuştur.
- Sermaye Piyasası Kurulu'ndan, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nden ve Şirket'in Hissedarlar Genel Kurulu'ndan ilgili izinlerin alınması şartına bağlı olarak Yönetim Kurulu'nun 24 numaralı ve 25.12.2015 tarihli kararı ile kayıtlı sermaye tavan izin süresinin 31.12.2020 yılına kadar uzatılması için Yönetim Kurulu karar almıştır.
- Yönetim Kurulu, yukarıda belirtilen süre uzatımına ilişkin süreçten faydalanarak, önümüzdeki 5 yıllık dönemde ortaya çıkabilecek Şirket'in mevcut ve gelecekteki finansman ihtiyaçlarını karşılayabilmesi için gerekli olan esnekliği teminen aynı zamanda kayıtlı sermaye tavanı miktarının da artırılmasına karar vermiştir. Karara konu tavan artırımı miktarı, Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği (II-18.1) madde 5.4 uyarınca izin verilen Şirket'in çıkarılmış sermayesinin beş katı olan azami miktara (yani 163,012,500 TL) karşılık gelmektedir. Tavan artırımı aynı zamanda Sermaye



№ 0 1 7 4 4

Piyasası Kurulu, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü ve Şirket'in Hissedarlar Genel Kurulu izinlerine tabidir.

0 5 ŞUBAT 2016

Dolayısıyla, kayıtlı sermaye tavanının artırılması ve izin süresinin uzatılması amacıyla Esas Sözleşme'nin "Sermaye" başlıklı VI'ncı maddesinin yukarıdaki kararlar ve yürürlükteki mevzuat uyarınca aşağıdaki şekilde değiştirilmesine, Değişiklik tasarısının izin için Sermaye Piyasası Kurulu ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'ne müracaat edilmesine, kanuni formalitelerin ikmaline,

karar vermiştir.

ESKİ ŞEKİL	YENİ ŞEKİL
<p>Sermaye</p> <p>MADDE VI</p> <p>Şirket 2499 sayılı kanun hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 21.09.1989 tarih ve 593 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir.</p> <p>Şirketin kayıtlı sermayesi 50.000.000.- (Ellimilyon) TL.dir. Her biri 1 KR (Bir Kuruş) itibari değerde 5.000.000.000.- (Beşmilyar) adet paya bölünmüştür.</p> <p>Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2011-2015 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2015 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2015 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırımı kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulundan izin almak suretiyle Genel Kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda Şirket kayıtlı sermaye sisteminden çıkmış sayılacaktır.</p> <p>Şirketin çıkarılmış sermayesi tamamı ödenmiş 32.602.500.(Otuzikimilyonaltıyüzikibinbeşyüz) TL. olup her biri 1 KR (Bir Kuruş) itibari değerde 3.260.250.000 adet nama yazılı paya bölünmüştür.</p> <p>Bu sermayenin 3.434.650.-TL'lık kısmı nakden ödenmiş 27.000.073,17.-TL'lık kısmı sabit kıymet değer artış fonundan, 799.626,83.-TL'lık kısmı "Sermaye'ye eklenecek</p>	<p>Sermaye</p> <p>MADDE VI</p> <p>Şirket 6362 sayılı Kanun hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 21/09/1989 tarih ve 593 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir.</p> <p>Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 163.012.500 TL (yüzaltmışüçmilyononikibinbeşyüz Türk Lirası) olup, her biri 1 kuruş itibari değerde nama yazılı 16.301.250.000 adet paya bölünmüştür.</p> <p>Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı izni, 2016 ile 2020 (5 yıl) arasında geçerlidir. 2020 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, bu tarihten sonra Yönetim Kurulunun sermaye artırımı kararı alabilmesi için, daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle Genel Kurul'dan beş (5) yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alınması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda yönetim kurulu kararı ile sermaye artırımı yapılamaz.</p> <p>Şirket Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye</p>



h

№ 0 1 7 4 4

05 ŞUBAT 2016

Gayrimenkul Satış Karları” hesabından, 1.368.150 TL’lik kısmı ise şirketimizin Olmuksa Mukavva Sanayi ve Ticaret A.Ş.’ni Türk Ticaret Kanunu’nun 451.nci maddeleri hükümlerine göre devralmasına ilişkin sermaye artışı sonucu bedelsiz olarak karşılanmış ve şirket ortaklarına bedelsiz olarak dağıtılmıştır.

Nakden taahhüt edilen sermayeye tekabül eden pay tutarları taahhüt sırasında peşin ve tam olarak ödenir.

Payların nominal değeri 500.-TL iken 5274 sayılı TTK’da değişiklik yapılmasına dair kanun kapsamında 1 Yeni Kuruş daha sonra 4 Nisan 2007 tarih ve 2007/11963 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile Yeni Türk Lirası ve Yeni Kuruş’ta yer alan “Yeni” ibaresinin 1 Ocak 2009 tarihinde kaldırılması sebebiyle 1 Kuruş olarak değiştirilmiştir. Bu değişim sebebiyle toplam pay sayısı azalmış olup her biri 500 TL’lik 20 adet pay karşılığında 1 Kuruşluk 1 pay verilmiştir. Söz konusu değişim ile ilgili olarak ortakların sahip olduğu paylardan doğan hakları saklıdır.

İşbu esas sözleşmede yer alan “Türk Lirası” ibareleri yukarıda belirtilen Bakanlar Kurulu Kararı uyarınca değiştirilmiş ibarelerdir.

İdare Meclisi 2011-2015 yılları arasında çıkarılmış sermayeyi Kayıtlı Sermaye tavanı içinde kalmak şartı ile, nama yazılı pay ihraç ederek arttırmaya yetkilidir. İdare Meclisi yeni çıkarılan payların değerlerinin, itibari değerlerden daha fazla olmasını kararlaştırabilir.

Nakden taahhüt edilen sermayeye tekabül eden hisse tutarları taahhüt sırasında peşin ve tam olarak ödenir.

Çıkarılmış sermayenin arttırılmasında artırım oranı tutarında yeni hisse ihraç edilir.

Hissedarlar rüçhan haklarını çıkarılmış sermayenin arttırıldığı oranda kullanırlar.

Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya, pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile primli veya nominal değerinin altında pay ihraç konularında karar almaya yetkilidir. Pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.

Şirket’in çıkarılmış sermayesi beheri 1 KR (bir Kuruş) kıymetinde nama yazılı 3.260.250.000 adet nama yazılı paya bölünmüş olup, 32.602.500 TL (Otuzikimilyonaltıyüzikibinbeşyüz Türk Lirası) olup, muvazaadan ari şekilde tamamen ödenmiştir.

Şirket payları kaydileştirilmiş şekilde Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından tutulur ve kayden izlenir.



4

№ 0 1 7 4 4

0 5 SUBAT 2016

DISCUSSIONS and DECISIONS

In accordance with Article 390/IV of the Turkish Commercial Code,

- the articles of association of our Company –which is subject to a registered capital system– provide for an authorized capital ceiling of 50,000,000 TL which expired on December 31, 2015;
- by way of a resolution no. 24 dated December 25, 2015 the Board of Directors decided to extend the permission term of the authorized capital ceiling until December 31, 2020 subject to the relevant approvals by the Capital Market Board, the Ministry of Commerce General Directorate of Domestic Trade and the General Assembly Meeting of Shareholders of the Company;
- taking opportunity of the process for extension of the above mentioned term, the Board hereby further resolves to increase the amount of the authorized capital ceiling to provide the necessary flexibility to address current and future financing needs of the Company as would be applicable in the five year term. The resolved ceiling increase corresponds to the maximum amount allowed under Article 5/4 of the Communiqué on Authorized Capital System (II-18.1), being five times the Company's issued capital (i.e., TL 163,012,500). The ceiling increase is also subject to the approvals by the Capital Market Board, the Ministry of Commerce General Directorate of Domestic Trade and the General Assembly Meeting of Shareholders of the Company.

Therefore in order to extend the permission term and increase the authorized capital ceiling, it is hereby decided that the article VI of the Articles of Association titled "Capital" be amended in the following manner in accordance with the above resolutions and the current applicable legislation, and that necessary applications be made to the Capital Market Board and the Ministry of Commerce General Directorate of Domestic Trade for the approval of the Amendment Draft, and the legal formalities be observed.

<u>CURRENT TEXT</u>	<u>PROPOSED AMENDED TEXT</u>
<p>Capital ARTICLE VI</p> <p>According to the Law number 2499, the Company has adopted authorized capital system, and has changed over to the said system as per the permit of the Capital Market Board dated 21.09.1989 and number 593.</p> <p>The registered capital of the company is 50,000,000 (Fifty million) TL which has</p>	<p>Capital ARTICLE VI</p> <p>According to the Law number 6362, the Company has adopted authorized capital system, and has changed over to the authorized capital system as per the permit of the Capital Market Board dated 21.09.1989 and number 593.</p> <p>The authorized capital ceiling of the Company is TL 163,012,500 (One hundred</p>



№ 0 1 7 4 4

0 5 SUBAT 2016

been divided into 5,000,000,000 (Five billion) shares, each having the nominal value of 1 KR (One Kuruş).

The permission for the authorized capital ceiling granted by the Capital Markets Board is valid between the years 2011 and 2015 (5 years). Even if the permitted authorized capital ceiling is not reached at the end of 2015, then, in order for the Board of Directors to make a decision on capital increase after 2015, it is compulsory for the Board to secure authorization for a new period by seeking the permission of the Capital Markets Board in respect of either the previously permitted ceiling or a new ceiling amount. In case the said authorization is not obtained, the Company will be deemed to have exited the authorized capital system.

The issued and fully paid up capital of the company is 32.602.500 (Thirty two million six hundred two thousand five hundred) TL, which is divided into 3.260.250.000 registered share certificates, each having the nominal value of 1 KR (One Kuruş).

Of this capital, the sum of 3,434,650 TL was paid up in cash, the sum of 27,000,073.17 TL was covered from fixed asset growth fund, the sum of 799,626.83 TL was covered from the account "Gains From Real Property Sales that are to be added to the Capital", the sum of 1,368,150 TL was covered free of charge as a result of the capital increase made following our company's acquisition of Olmuksa Mukavva Sanayi ve Ticaret A.Ş. in accordance with the article 451 of the Turkish Commercial Code which were distributed to the company shareholders on a free of charge basis.

The share amounts corresponding to the subscribed capital are paid in full and in cash during the subscription.

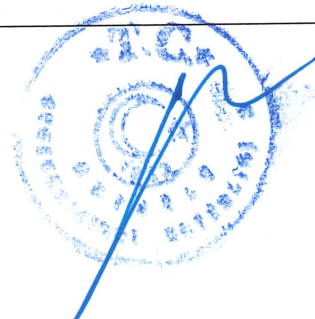
While the nominal value of the shares was TL 500, it was changed into 1 New Kuruş as per the Law no. 5274 on amendment of Turkish Commercial Code, then into 1 Kuruş since the phrase "New" contained in New

sixty three million twelve thousand five hundred Turkish Liras), which is divided into 16,301,250,000 registered shares, each having the nominal value of 1 Kuruş.

The permission for the authorized capital ceiling granted to the Company by the Capital Market Board is valid between the years 2016 and 2020 (5 years). Even if the permitted authorized capital ceiling is not reached by the end of 2020, in order for the Board of Directors to make a decision on capital increase after the said year, it is compulsory for the Board to get authorization for a new date by obtaining the permission of the Capital Market Board for either the previously permitted ceiling or a new ceiling amount, provided that the new date is no more than five (5) years, and by obtaining the approval of the General Assembly. No capital increase can be made based on a board resolution if the said authorization is failed to be obtained.

The Board of the Directors of the Company is authorized to increase the issued capital by issuing new shares up to the permitted authorized capital ceiling when it deems necessary in accordance with the provisions of the Capital Markets Law and to take a board resolution in matters regarding the limitation of the shareholders' right to acquire new shares and the issuance of shares with premium or below their nominal value. The power to limit the right of shareholders to subscribe for new shares cannot be exercised so as to cause inequality among the shareholders.

The issued capital of the Company is TL 32,602,500 (Thirty two million six hundred two thousand five hundred Turkish Liras), which is divided into 3,260,250,000 registered shares each having the nominal value of KR 1 (one Kuruş), and fully paid up free of collusion.



A blue handwritten mark or signature.

Turkish Lira and New Kurus was removed on 1 January 2009 by virtue of the decision of the Council of Ministers dated April 4, 2007 and No. 2007/11963. Due to this change, total number of shares has decreased, and 1 share worth 1 Kr shall be given in exchange for 20 shares worth TL 500 each. The rights of the shareholders arising out of the shares they own in relation to the respective change are reserved.

The phrase "Turkish Lira" referred to in these articles of association are phrases changed as per the abovementioned Decree of the Council of Ministers.

The Board of Directors is authorized to increase the capital issued during the years between 2011 and 2015 by issuing registered share certificates provided that it remains within the limits of the Authorized Capital Ceiling. The Board of Directors may decide that the values of the newly issued shares may be more than the nominal values.

The share amounts corresponding to the subscribed capital are paid in full and in cash during the subscription.

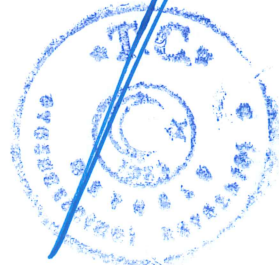
When increasing the issued capital, new share certificates are issued in proportion with the rate of increase.

Shareholders use their subscription rights in proportion with the capital increase.

The shares representing the capital are tracked in dematerialized form in accordance with dematerialization principles.

The Company shares are kept and monitored by the Central Registration Institution in a fully recorded and registered manner.

(İmzalar bir sonraki sayfadır / Signatures are on the following page)

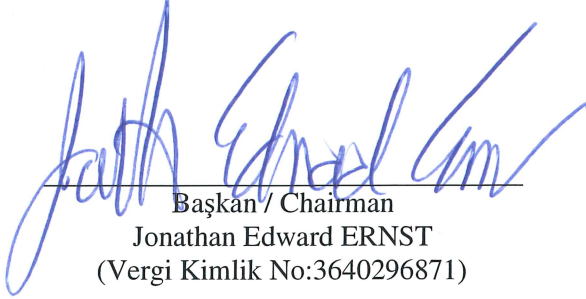


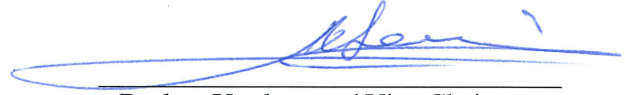
9

№ 0 1 7 4 4

0 5 SUBAT 2016

İmzalar/Signed by,



Başkan / Chairman
Jonathan Edward ERNST
(Vergi Kimlik No:3640296871)


Başkan Yardımcısı / Vice Chairman
Jean-Marc Henri Anne SERVAIS
(Vergi Kimlik No:7640386965)


Üye / Director
Kristien Florentine Maria KAELEN
(Vergi Kimlik No: 4860532814)


Üye / Director
David John HIGGINS
(Vergi Kimlik No:4620392399)


Üye / Director
Atıl SARYAL
(T.C. Kimlik No:40852537194)


Üye / Director
Metin ÜNLÜ
(T.C. Kimlik No:30562149572)

